

### Markedskommentar

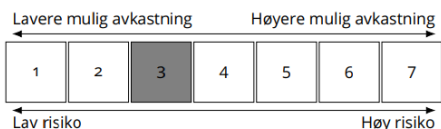


NorQuant Multi-Asset hadde en positiv måned og steg med 3.8 % i januar. Dette var 1.5 % bedre enn referanseindeksen som steg 2.3 % i denne måneden. Fondets eksponering mot amerikanske og japanske aksjer var de sterkeste bidragsyterne i januar, mens investeringene i obligasjoner utviklet seg nøytralt og eiendom ga et svakt negativt bidrag. Valutabevegelsene påvirket fondets resultat positivt denne måneden. Den amerikanske dollaren styrket seg med cirka 2.5 % mot norske kronen i januar, og euroen steg cirka 1 %. Siden oppstarten i januar 2021, for 3 år siden, har NorQuant Multi-Asset levert en meget sterk avkastning på 33.0 % etter kostnader. Dette er 13.1 % bedre enn referanseindeksen som kun har steget 19.9 %. Resultatet er oppnådd med en moderat volatilitet på 10.3 %. I januar var fondets investeringer vektet ca. 68 % mot aksjer, 6 % mot råvarer og ca. 26 % mot obligasjoner.

### Informasjon om fondet

NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsforhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond ved å investere i flere aktivaklasser: aksjer, eiendom, renter og råvarer, via likvide og billige ETFer (børsnoterte fond). Fondet er «long only», og investerer ikke i derivater. Allokeringen i fondet bestemmes ut ifra en kvantitativ modell som velger ut aktivaklasser med best momentum. Kortsiktig volatilitet og korrelasjon brukes for å sette sammen en optimalisert portefølje. Fondet har ingen begrensninger for hvor stor andel som kan allokere til de ulike aktivaklassene. Fondet investerer globalt og har dermed en valutarisiko. Fondet er klassifisert som et kombinasjonsfond med moderat risiko og har UCITS-status.

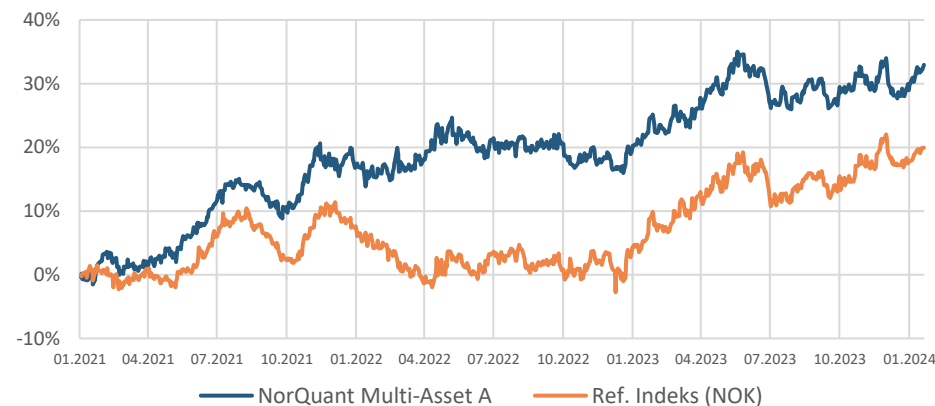
### Risikoprofil



**Risiko/avkastningsindikatoren** viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning når du investerer i Fondet. Risikokategorien for Fondet er basert på simulert og/eller historisk porteføljedata og beskriver prissensitiviteten til Fondets posisjoner over de siste fem år.

**Fondet tilhører kategori 3**, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp eller nedgang i andelsverdien.

### Fondavkastning siden start



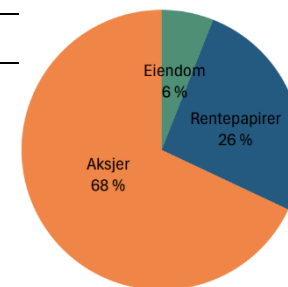
Fond/Index	Avkastning siden start	Avkastning siste måned	YTD	Årlig Volatilitet
NorQuant Multi-Asset A**	33.0 %	3.8 %	3.8 %	10.3 %
Referensindex (NOK)*	19.9 %	2.3 %	2.3 %	11.1 %

\* 50% Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK og 50% globale aksjer i NOK (MSCI ACWI)

\*\* Avkastning etter kostnader

### Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
MSCI USA	17.1 %	Aksjer
MSCI Europe	17.1 %	Aksjer
MSCI Japan	15.8 %	Aksjer
Europe Corp. Bond	12.8 %	Rentepapirer
Euro Gov. Bond	12.8 %	Rentepapirer



**Disclaimer:** NorQuant Kapitalforvaltning AS (org.nr. 822 651 992) er et verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet. Informasjonen er ikke å betrakte som råd eller anbefalinger om kjøp eller salg av finansielle instrumenter eller verdipapirer. Selskapet påtar seg ikke ansvar for handlinger utført på bakgrunn av informasjon på disse sidene. Alle investeringer innebærer risiko, og slike beslutninger tas selvstendig og på eget ansvar. Informasjonen på disse sidene skal ikke brukes istedenfor den profesjonelle rådgivningen enkeltpersoner eller bedrifter kan ha behov for, og selskapet kan ikke garantere for at informasjonen er presis eller fullstendig.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. De midlene som investeres i fondet kan både øke og minke i verdi, og det er ingen sikkerhet for at du vil få tilbake hele den investerte kapitalen. Vi anbefaler at du tar del av fondets faktablad, informasjonsbrosjyre og fondsvilkår før du investerer.